



# REGULAMIN UDZIELANIA GWARANCJI BANKOWYCH I OTWIERANIA AKREDYTYW

**Obowiązuje od 3 listopada, 2009**

## REGULAMIN UDZIELANIA GWARANCJI BANKOWYCH I OTWIERANIA AKREDYTYW

Niniejszy Regulamin Udzielania Gwarancji Bankowych i Otwierania Akredytyw (zwany dalej "Regulaminem") wydany przez BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A. (zwany dalej "Bankiem") na podstawie art. 109 ust. 1 pkt 4 ustawy Prawo bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 r. (tekst jednolity: Dz.U. z 2002 r. Nr 72 poz. 665 ze zm.) w związku z art. 385 §1 Kodeksu cywilnego, reguluje zasady i tryb udzielania przez Bank gwarancji bankowych i otwierania nieodwołalnych akredytyw dokumentowych oraz zabezpieczających.

Użyte w Regulaminie określenia oznaczają:

### 1. Definicje i Interpretacje

#### (a) Definicje

**"Akredytywa"** stanowi, podjęte zgodnie ze Zleceniem i Regulaminem, zobowiązanie Banku wobec Beneficjenta do zapłaty określonej kwoty za dokumenty zgodne z warunkami akredytywy dokumentowej i zabezpieczającej;

**"Beneficjent"** oznacza osobę uprawnioną do wystąpienia z żądaniem zapłaty od Banku z tytułu Produktu;

**"Dzień Roboczy"** oznacza dzień (inny niż sobota, lub dzień ustawowo wolny od pracy), w którym Bank jest otwarty w celu prowadzenia działalności objętej Regulaminem;

**"Gwarancja"** stanowi podjęte zgodnie ze Zleceniem oraz Regulaminem zobowiązanie Banku do wypłaty określonej kwoty na podstawie przekazanego we właściwy sposób żądania złożonego przez Beneficjenta wraz z innymi dokumentami, (jeśli są wymagane warunkami Gwarancji) w celu potwierdzenia, że Zleceniodawca nie spełnił wymagań określonych w kontrakcie;

**"Grupa"** oznacza łącznie Zleceniodawcę oraz

- każdy z podmiotów, w którego organach Zleceniodawca posiada w sposób pośredni lub bezpośredni większość głosów lub jest uprawniony do powoływania lub odwoływania większości członków jego organów oraz każdy z podmiotów lub osób, którym przysługują powyższe uprawnienia w stosunku do Zleceniodawcy oraz
- każdy z podmiotów lub osób, na działalność których Zleceniodawca wywiera decydujący wpływ lub, który wywiera decydujący wpływ na działalność Zleceniodawcy;

**"Podatek"** oznacza podatek, opłatę skarbową, należności z tytułu ubezpieczeń społecznych lub inne zobowiązania podobnego rodzaju (w tym między innymi wszelkie kary lub odsetki należne w związku z niewywiązaniem się z obowiązku dokonania powyższych płatności lub opóźnieniem w ich dokonaniu);

**"Prawo Bankowe"** oznacza ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. (tekst jednolity: Dz.U. z 2002 r. Nr 72 poz. 665 ze zm.) lub inną ustawę, która ją zmieni, uzupełni lub zastąpi oraz przepisy wykonawcze wydane na podstawie tej ustawy;

**„Kodeks Cywilny”** oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. (Dz.U. z 1964 r. Nr 16 poz. 93 ze zm.) lub inną ustawę, która ją zmieni, uzupełni lub zastąpi;

**"Przypadek Naruszenia"** oznacza każdy z przypadków określonych w Artykule 12 (a) Regulaminu;

**"Rachunek"** oznacza rachunek bieżący Zleceniodawcy, otworzony i prowadzony przez Bank, wraz z odpowiednimi subrachunkami prowadzonymi dla różnych walut wymiennalnych;

**„Sytuacja Gospodarcza”** oznacza sytuację finansową, prawną, majątkową lub inną, a także możliwości rozwoju działalności gospodarczej danego podmiotu;

**"Udzielenie Produktu"** oznacza świadczenie przez Bank na warunkach określonych w Zleceniu i niniejszym Regulaminie usługi polegającej na udzieleniu Gwarancji lub otwarciu Akredytywy;

**"Produkt"** oznacza odpowiednio Gwarancję lub Akredytywę, udzieloną lub otwartą na podstawie Zlecenia oraz zgodnie z Regulaminem;

**"Waluta Produktu"** oznacza złoty polski (PLN) lub walutę wymienną wymienioną w Zarządzeniu Prezesa Narodowego Banku Polskiego, w zależności od waluty, w której udzielony został Produkt;

**"Zlecenie"** oznacza Wniosek o Udzielenie Produktu złożony w Banku przez Zleceniodawcę;

**"Zleceniodawca"** oznacza osobę fizyczną, prawną lub podmiot nieposiadający osobowości prawnej posiadającą rachunek bieżący w Banku, która złożyła Wniosek o Udzielenie Produktu.

## (b) Interpretacje

- (I) **Rozbieżność.** W przypadku jakiegokolwiek rozbieżności między Zleceniem a postanowieniami Regulaminu, wiążące będą postanowienia Zlecenia.
- (II) **Całość Porozumienia.** Regulamin i Zlecenie stanowią całość umowy między stronami, dotyczącej Produktu.
- (III) **Strona.** Ilekroć w Regulaminie lub Zleceniu użyte jest określenie "Strona", oznacza ono odpowiednio Bank lub Zleceniodawcę.
- (IV) **Artykuł, Załącznik.** Ilekroć w Regulaminie użyte jest określenie "Artykuł" lub "Załącznik" oznacza ono odpowiednio artykuł Regulaminu lub załącznik do Regulaminu.
- (V) **Prawo.** Ilekroć w Regulaminie lub Zleceniu użyte jest określenie "prawo" oznacza ono obowiązujące przepisy prawa polskiego oraz wiążące Bank zalecenia, wytyczne lub regulacje.

## 2. Postanowienia Ogólne

- (a) Bank może, na zasadach określonych w Regulaminie oraz każdorazowo w Zleceniu, Udzielić Produktu Zleceniodawcy.
- (b) Udzielenie Produktu następuje na wniosek Zleceniodawcy wyrażony poprzez złożenie w Banku Zlecenia zgodnie z Art. 3 Regulaminu. Bank nie jest zobowiązany do Udzielenia Produktu, a w szczególności Bank może odmówić Udzielenia Produktu, jeżeli prowadziłyby to do naruszenia prawa. Odmowa Udzielenia Produktu przez Bank nie wymaga złożenia jakichkolwiek wyjaśnień ani przedstawienia uzasadnienia takiej odmowy.
- (c) Z chwilą Udzielenia Produktu przez Bank pomiędzy Bankiem a Zleceniodawcą zostaje nawiązany stosunek umowy, przy czym postanowienia Regulaminu stają się z tą chwilą integralną częścią zawartej w ten sposób pomiędzy stronami umowy. Dla potwierdzenia nawiązania pomiędzy stronami takiego stosunku umownego nie jest wymagane sporządzenie ani podpisanie żadnego dodatkowego dokumentu.
- (d) Zobowiązania Banku z tytułu Gwarancji i Akredytywy mają charakter abstrakcyjny i niezależny od jakichkolwiek stosunków prawnych łączących Zleceniodawcę i Beneficjenta.
- (e) Jakiegokolwiek umowy zawarte pomiędzy Bankiem a Beneficjentem nie mają wpływu na zakres zobowiązań Zleceniodawcy wobec Banku z tytułu Zlecenia.
- (f) Do Gwarancji i Akredytywy mają zastosowanie, o ile strony nie uzgodnią inaczej, przepisy prawa polskiego w szczególności Kodeksu Cywilnego i Prawa Bankowego.
- (g) Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, Bank nie ponosi wobec Zleceniodawcy odpowiedzialności z tytułu szkody poniesionej przez Zleceniodawcę na skutek Udzielenia Produktu zgodnie z treścią Zlecenia lub wypłaty dokonanej przez Bank z tytułu Produktu zgodnie z treścią odpowiednio Gwarancji lub Akredytywy.

- (h) Jeżeli pomiędzy Zleceniodawcą a Bankiem zawarta została i pozostaje w mocy umowa o usługi bankowości elektronicznej lub umowa o zasadach przekazywania Zleceń i instrukcji za pomocą kluczowanych telefaksów, w przypadku, gdy jakiegokolwiek kwestie zostały uregulowane w powyższych umowach w sposób odmienny niż w Regulaminie, wiążące będą postanowienia tych umów.
- (i) Bank ponosi odpowiedzialność odszkodowawczą wyłącznie za straty, które Zleceniodawca rzeczywiście poniósł w wyniku szkody wyrządzonej przez Bank lub jego pracowników z winy umyślnej.

### **3. Zlecenie Udzielenia Produktu**

- (a) Zleceniodawca składa w Banku oryginał Zlecenia lub jego kopię przekazuje kluczowanym telefaksem lub za pomocą elektronicznych nośników informacji. Nie będzie uważana za Zlecenie kopia Zlecenia przekazana do Banku niekluczowanym faksem. Zleceniodawca będący osobą fizyczną lub podmiotem nieposiadającym osobowości prawnej składa w Banku Zlecenie na formularzu, którego wzór stanowi Załącznik Nr 1 w przypadku Gwarancji lub Akredytywy zabezpieczającej lub Załącznik Nr 3 w przypadku nieodwołalnej Akredytywy dokumentowej. Zleceniodawca będący podmiotem posiadającym osobowość prawną, składa w Banku Zlecenie na formularzu, którego wzór stanowi Załącznik Nr 2 w przypadku Gwarancji lub Akredytywy zabezpieczającej lub Załącznik Nr 4 w przypadku nieodwołalnej Akredytywy dokumentowej. W przypadku przekazania Zlecenia za pomocą elektronicznych nośników informacji Zleceniodawca składa Zlecenie zgodnie ze standardem udostępnionym przez Bank w ramach umowy dotyczącej warunków świadczenia przez Bank usług bankowości elektronicznej.
- (b) Zlecenie powinno zostać podpisane przez osoby, które są uprawnione do reprezentowania Zleceniodawcy i do zaciągania zobowiązań finansowych w imieniu Zleceniodawcy lub upoważnione do podpisywania Zleceń na podstawie złożonego w Banku pełnomocnictwa szczególnego udzielonego zgodnie ze wzorem określonym w Załączniku Nr. 5.
- (c) Do Zlecenia powinny zostać dołączone umowy lub inne dokumenty stanowiące podstawę zobowiązania podlegającego zabezpieczeniu (z wyłączeniem nieodwołalnej Akredytywy dokumentowej).
- (d) W przypadku stwierdzenia jakichkolwiek niejasności w treści Zlecenia lub niezgodności Zlecenia z treścią dołączonych do niego dokumentów Bank może, choć nie jest do tego zobowiązany, wezwać Zleceniodawcę do ich usunięcia. Bank może także zażądać przedstawienia dodatkowych dokumentów niezbędnych w opinii Banku w celu podjęcia decyzji dotyczącej Udzielenia Produktu.

### **4. Warunki Udzielenia Produktu**

- (a) Z zastrzeżeniem postanowień Artykułu 2(b), Udzielenie Produktu uzależnione jest od spełnienia każdego z określonych poniżej warunków, mających zastosowanie do Zleceniodawcy, w sposób satysfakcjonujący Bank:
  - (I) złożenia w Banku oryginału Zlecenia;
  - (II) w przypadku, gdy Zlecenie przekazane zostało za pomocą elektronicznych nośników informacji - złożenia w Banku dokumentu, zawierającego oświadczenie o poddaniu się egzekucji, sporządzonego zgodnie ze wzorem określonym w Załączniku Nr 8A (gdy Zleceniodawca jest podmiotem posiadającym osobowość prawną) lub Nr 8B (gdy Zleceniodawca jest osobą fizyczną lub podmiotem nieposiadającym osobowości prawnej). Złożenie dokumentu zawierającego oświadczenie o poddaniu się egzekucji nie jest wymagane przez Bank w przypadku, kiedy Zleceniodawca lub działająca na jego rzecz osoba trzecia, zgodnie z art. 102 Prawa Bankowego ustanowił/ła na rzecz Banku zabezpieczenie wierzytelności Banku z tytułu Udzielonego Produktu w formie przelania środków pieniężnych na rachunek Banku;

(III) uzgodnienia pomiędzy Zleceniodawcą a Bankiem treści odpowiednio Gwarancji lub Akredytywy, przy czym za spełnienie tego warunku uznaje się również wyrażenie przez Zleceniodawcę w treści Zlecenia zgody na wystawienie przez Bank odpowiednio Gwarancji lub Akredytywy zgodnie ze wzorem stosowanym standardowo przez Bank dla danego Produktu;

(IV) ustanowienia zaakceptowanych przez Bank zabezpieczeń spłaty zobowiązań Zleceniodawcy wobec Banku z tytułu Zlecenia, chyba, że ustanowienie takich zabezpieczeń nie jest wymagane przez Bank;

(V) złożenia w Banku aktualnego wypisu z właściwego rejestru lub właściwej ewidencji, prowadzonych dla Zleceniodawcy i osób ustanawiających zabezpieczenie spłaty zobowiązań Zleceniodawcy wobec Banku z tytułu Zlecenia;

(VI) złożenia w Banku uwierzytelnionych kopii wszystkich zezwoleń, w tym kopii uchwał odpowiednich organów Zleceniodawcy wymaganych w celu złożenia Zlecenia oraz ustanowienia zabezpieczeń spłaty zobowiązań Zleceniodawcy z tytułu Zlecenia;

(VII) złożenia w Banku kopii dokumentów założycielskich Zleceniodawcy i osoby ustanawiającej zabezpieczenie spłaty zobowiązań Zleceniodawcy wobec Banku z tytułu Zlecenia, a w szczególności umowy spółki lub statutu Zleceniodawcy i określonej powyżej osoby; oraz

(VIII) o ile inaczej nie ustalono z Bankiem, otrzymania przez Bank prowizji z tytułu Udzielenia Produktu w wysokości określonej w Taryfie Prowizji i Opłat Bankowych, obowiązującej w Banku w dniu Udzielenia Produktu.

- (b) Warunki, o których mowa w pkt (a) (V) do (VII) uważa się za spełnione w przypadku złożenia przez Zleceniodawcę pisemnego oświadczenia, że dokumenty, które zostały złożone w Banku przed dniem złożenia Zlecenia pozostają aktualne na dzień złożenia Zlecenia.
- (c) Jeżeli zgodnie z treścią Zlecenia Gwarancja lub Akredytywa przekazywana jest przez Bank Beneficjentowi bez pośrednictwa Zleceniodawcy, Bank niezwłocznie po Udzieleniu Produktu przekazuje Zleceniodawcy kopię odpowiednio Gwarancji lub Akredytywy lub w innej formie potwierdza Udzielenie Produktu.

## 5. Wypłata z Tytułu Produktu

- (a) Bank dokonuje wypłaty z tytułu Gwarancji lub Akredytywy po spełnieniu przez Beneficjenta wszystkich warunków określonych odpowiednio w Gwarancji lub Akredytywie, a w szczególności po złożeniu żądania wypłaty lub przedstawieniu wszystkich wymaganych dokumentów. Bank nie jest zobowiązany do sprawdzania okoliczności, jakie wynikają ze złożonych dokumentów. Bank nie jest zobowiązany do sprawdzania dokumentów lub treści dokumentów, jeżeli nie zostały one ujęte w Zleceniu. Bank nie przyjmuje żadnego zobowiązania ani nie ponosi odpowiedzialności za skuteczność dokumentów, tj. formę, wystarczalność, dokładność, autentyczność, fałszerstwo, skutek prawny jakiegokolwiek dokumentu oraz za ogólne lub szczegółowe warunki wymienione w dokumentach bądź na nie nałożone; Bank nie przyjmuje także żadnego zobowiązania ani nie ponosi odpowiedzialności za opis, ilość, wagę, jakość, stan, opakowanie, dostawę, wartość lub istnienie towarów reprezentowanych przez jakiegokolwiek dokumenty, ani za dobrą wiarę lub działania, zaniechania, wypłacalność, sposób wykonania lub standing dostawców, przewoźników, spedytorów, odbiorców lub ubezpieczycieli towarów lub jakichkolwiek osób.
- (b) Bank niezwłocznie poinformuje Zleceniodawcę o otrzymaniu od Beneficjenta żądania zapłaty zgodnego z warunkami Gwarancji lub Akredytywy oraz o dacie wypłaty z tytułu Produktu.
- (c) Wypłata, o której mowa w pkt (a) powyżej, zostanie dokonana bez względu na ważność i skutki prawne jakichkolwiek umów zawartych pomiędzy Zleceniodawcą a Beneficjentem w każdym przypadku, gdy wypłata będzie zgodna z warunkami Udzielonego Produktu. Opinia Banku co do powyższej zgodności jest rozstrzygająca i w przypadku braku oczywistych błędów wiążąca dla Zleceniodawcy.

- (d) Zleceniodawca zwróci Bankowi kwotę wypłaconą Beneficjentowi lub na jego rzecz z tytułu Produktu w dniu dokonania takiej wypłaty. Zleceniodawca zobowiązany jest zgromadzić na Rachunku kwotę wystarczającą na pokrycie wypłaty z tytułu Produktu najpóźniej dwa (2) Dni Robocze przed dniem, w którym dana wypłata ma zostać dokonana (data waluty). W przypadku braku środków na Rachunku w dniu wymagalności danej płatności, Bank obciąży według swojego wyboru subrachunek do tego Rachunku. Jeżeli subrachunek prowadzony będzie w innej walucie niż waluta Produktu, Bank obciąży subrachunek kwotą stanowiącą równowartość kwoty należnej w złotych, przeliczoną wg kursu sprzedaży obowiązującego w Banku w dniu dokonania obciążenia.
- (e) Zleceniodawca jest zobowiązany do zwrotu wszelkich wypłat dokonanych przez Bank z tytułu Produktu również w przypadku zaginięcia dokumentów dotyczących Akredytywy w drodze między bankiem wyznaczonym i bankiem otwierającym lub potwierdzającym, albo między bankiem potwierdzającym i bankiem otwierającym.

## **6. Koszty i Wydatki**

- (a) Zleceniodawca zwróci Bankowi wszelkie koszty, wliczając w to koszty obsługi prawnej oraz koszty opłat, poniesione przez Bank w związku z negocjowaniem i przyjęciem Zlecenia, Udzieleniem Produktu oraz na skutek wystąpienia Przypadku Naruszenia. Zleceniodawca zwróci Bankowi wskazane przez Bank koszty, w tym zapłacone przez Bank, na Bankowy Fundusz Gwarancyjny oraz stanowiące wyrównanie wzrostu kosztów poniesionych przez Bank w związku z Produktem, w tym kosztów związanych z utworzeniem rezerw obowiązkowych oraz funduszy obowiązkowych, włączając w to Bankowy Fundusz Gwarancyjny, spowodowanych zmianą obowiązujących przepisów lub ich wykładni. Ponadto Zleceniodawca ponosi wszelkie koszty ustanowienia zabezpieczeń spłaty swoich zobowiązań z tytułu Zlecenia oraz zapłaci wszelkie prowizje należne podmiotom pośredniczącym w Udzieleniu Produktu lub w wykonaniu świadczenia z tytułu Produktu oraz zwróci wszelkie koszty poniesione przez te podmioty w związku z Produktem.
- (b) Jeżeli zgodnie ze Zleceniem jakiegokolwiek kwoty związane z Produktem mają być zapłacone przez Beneficjenta, Zleceniodawca zapłaci Bankowi lub podmiotom, o których mowa w pkt (a) powyżej wszelkie kwoty, których Bank lub określone powyżej podmioty nie otrzymały w terminie ich wymagalności.
- (c) Zleceniodawca dokona płatności na rzecz Banku z tytułów wymienionych w niniejszym Artykule w terminie trzech (3) Dni Roboczych od daty otrzymania wezwania Banku.

## **7. Odsetki za Opóźnienie**

W przypadku braku na Rachunku środków niezbędnych w celu pokrycia wierzytelności Banku wynikających z umowy zawartej w wyniku zrealizowania przez Bank Zlecenia w terminie ich wymagalności, Zleceniodawca zapłaci Bankowi odsetki naliczone przez Bank od wymagalnej i niezapłaconej kwoty według obowiązującej w dniu naliczania odsetek za opóźnienie stopy procentowej stanowiącej 200% stopy procentowej kredytu redyskontowego Narodowego Banku Polskiego lub według stopy stanowiącej 200% stopy odsetek ustawowych, w zależności od tego, która z określonych powyżej stóp będzie wyższa, nie więcej jednak niż czterokrotność wysokości stopy kredytu lombardowego Narodowego Banku Polskiego. Odsetki naliczane będą za okres od daty wymagalności danej kwoty do daty jej faktycznej zapłaty.

## **8. Płatności należne od Zleceniodawcy**

- (a) Płatności należne od Zleceniodawcy w związku z Produktem będą dokonywane ze środków zgromadzonych na Rachunku.
- (b) Kwoty należne od Zleceniodawcy w związku z Produktem, których płatność przypada w dniu nie będącym Dniem Roboczym, będą wymagalne w pierwszym Dniu Roboczym następującym po tym dniu.

- (c) Kwoty, podlegające zwrotowi na podstawie Artykułu 5(d) i 5(e) oraz odsetki za opóźnienie naliczone od tych kwot zgodnie z Artykułem 7, będą płatne w Walucie Produktu. Płatności te mogą być również dokonywane w innej walucie wymiennej lub w złotych polskich po przeliczeniu po kursie sprzedaży Waluty Produktu, obowiązującym w Banku dwa (2) Dni Robocze przed dniem dokonania płatności, pod warunkiem poinformowania Banku na piśmie najpóźniej trzy (3) Dni Robocze przed dniem płatności oraz posiadania przez Zleceniodawcę odpowiednich środków w danej walucie na Rachunku. Pozostałe płatności dokonywane będą w złotych polskich, przy czym w przypadku, gdy Walutą Produktu jest waluta wymierna, wysokość równowartości tych kwot w złotych polskich zostanie ustalona według kursu sprzedaży Waluty Produktu obowiązującego w Banku w dniu dokonania płatności.
- (d) Zleceniodawca nie może dokonywać jakichkolwiek potrąceń z tytułu wzajemnych wierzytelności wobec Banku.

## 9. Przeznaczenie spłaconych kwot

Wszelkie kwoty otrzymane od Zleceniodawcy w związku ze Zleceniem albo uzyskane w wyniku postępowania egzekucyjnego, upadłościowego lub innych czynności podjętych w celu zwrotu Bankowi należnych mu kwot, Bank zaliczy na poczet wymagalnych należności z tytułu Zlecenia w następującej kolejności:

- (I) poniesione koszty,
- (II) prowizje,
- (III) odsetki za opóźnienie, oraz
- (IV) kwoty wypłacone z tytułu Produktu.

## 10. Oświadczenia

1. Poprzez złożenie podpisu pod Zleceniem Zleceniodawca potwierdza prawdziwość w dacie złożenia Zlecenia wszystkich wymienionych poniżej faktów, które mają do niego zastosowanie.
2. Zleceniodawca oświadcza, co następuje:
  - (a) Zleceniodawca posiada zdolność do podpisania Zleceń i wykonania zobowiązań z nich wynikających, uzyskał wymagane zgody swoich organów, jak też dokonał niezbędnych czynności, aby prawidłowo umocować swoich przedstawicieli do podpisania i wykonania takich Zleceń, jak również transakcji będących ich przedmiotem;
  - (b) Zlecenia, których stroną jest Zleceniodawca, zostały lub zostaną należycie sporządzone oraz stanowią lub po sporządzeniu będą stanowić ważne i prawnie obowiązujące zobowiązanie Zleceniodawcy, dające się wyegzekwować zgodnie z jego warunkami;
  - (c) Nie wystąpiła żadna istotna, negatywna zmiana w Sytuacji Gospodarczej Zleceniodawcy od czasu sporządzenia ostatnich zrewidowanych sprawozdań finansowych dostarczonych do Banku;
  - (d) Według najlepszej wiedzy Zleceniodawcy nie toczą się, nie są zawieszane ani nie istnieje zagrożenie wszczęcia przeciwko Zleceniodawcy dochodzenia, sporu lub postępowania sądowego, arbitrażowego, które mogłyby wyrzucić istotny, negatywny wpływ na Sytuację Gospodarczą lub na zdolność Zleceniodawcy do wykonania jego zobowiązań wynikających ze Zlecenia lub Regulaminu;
  - (e) Nie wystąpiło żadne zdarzenie, które stanowi Przypadek Naruszenia lub, które w następstwie złożonego oświadczenia, upływu czasu, bądź innego czynnika mogłyby stanowić Przypadek Naruszenia;
  - (f) Wszelkie informacje udzielone Bankowi przez Zleceniodawcę w związku ze Zleceniem oraz wszystkie dokumenty dostarczone Bankowi w związku ze Zleceniem są prawdziwe,

kompletne i prawidłowo odzwierciedlają sytuację prawną i finansową Zleceniodawcy, a Zleceniodawcy nie znane są żadne inne istotne okoliczności, które nie zostały ujawnione Bankowi, a których ujawnienie mogłoby mieć negatywny wpływ na podjęcie przez Bank decyzji o przyjęciu Zlecenia, Udzieleniu Produktu;

- (g) Przyjmuje do wiadomości, że kurier/poczta nie świadczy usług przewozu papierów wartościowych i w związku z tym dokumenty prezentowane w ramach Akredytywy mogą być wysłane przez Bank za pośrednictwem kuriera/poczty wyłącznie w charakterze zwykłej przesyłki kurierskiej/pocztowej, tj. bez wskazania wartości i w granicach odpowiedzialności kuriera (w przypadku niewykonania lub nieprawidłowego wykonania umowy przewozu) przewidzianej dla zwykłych przesyłek kurierskich/pocztowych; Zleceniodawca akceptuje wszelkie ryzyka związane ze sposobem przesłania dokumentów i zwalnia Bank z odpowiedzialności z tytułu wyboru kuriera, niewykonania lub nieprawidłowego wykonania umowy przewozu przez kuriera / pocztę;
- (h) Zleceniodawca oświadcza, że:
  - (I) nie złożył oświadczenia o wszczęciu postępowania naprawczego,
  - (II) nie jest niewypłacalny zgodnie z definicją zawartą w art. 11 ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze,
  - (III) nie złożył wniosku o ogłoszenie upadłości lub wniosek taki nie został złożony w stosunku do Zleceniodawcy, lub
  - (IV) w stosunku do Zleceniodawcy nie zostało wszczęte postępowanie w przedmiocie uznania zagranicznego postępowania upadłościowego,
  - (V) posiada wystarczające kapitały własne dla prowadzenia statutowej działalności gospodarczej.
- (i) Zleceniodawca przyjmuje do wiadomości i wyraża zgodę na to, aby udzielony Produkt był przedmiotem potwierdzenia lub regwarancji dokonanej przez inną instytucję finansową.

3. Oświadczenia przedstawione w niniejszym Rozdziale 10 Regulaminu składane są w każdym dniu, w którym Zleceniodawca dostarczy Bankowi Zlecenie odwołujące się w treści do Regulaminu, a także w każdym dniu Udzielenia Produktu. W takim przypadku oświadczenia będą uważane za złożone poprzez sam fakt podpisania Zlecenia przez Zleceniodawcę lub Udzielenia Produktu przez Bank.

## 11. Zobowiązania

W okresie, w którym może powstać zobowiązanie Banku z tytułu Produktu, a w przypadku, gdy Bank dokona jakiegokolwiek płatności na rzecz Beneficjenta z tytułu Produktu, do dnia wypełnienia wszystkich zobowiązań Zleceniodawcy z tytułu Zlecenia wobec Banku, Zleceniodawca zobowiązuje się do:

- (a) Przestrzegania wszelkich mających zastosowanie przepisów prawa i wymogów wynikających z dokumentów założycielskich, w tym również regulaminów;
- (b) Terminowego wypełniania wszelkich swoich zobowiązań, w tym zobowiązań podatkowych;
- (c) Ustanawiania w terminie wskazanym przez Bank dodatkowych zabezpieczeń wymaganych przez Bank w tym zabezpieczenia pieniężnego w formie przelania środków na rachunek Banku oraz dokonywania na żądanie Banku aktualizacji wyceny zabezpieczeń;
- (d) Umożliwienia Bankowi dokonywania inspekcji zabezpieczeń, w tym w szczególności przeglądu ksiąg rachunkowych Zleceniodawcy;
- (e) Utrzymywania w Banku Rachunku;
- (f) Niezwłocznego informowania Banku o zmianie banku, w którym prowadzony jest rachunek podstawowy Zleceniodawcy oraz rachunki pomocnicze Zleceniodawcy;

- (g) Niezwłocznego informowania Banku o każdej zmianie swojej nazwy, siedziby i adresu z tym skutkiem, że pisma kierowane przez Bank do Zleceniodawcy według ostatnich znanych danych będą uważane jako skutecznie doręczone z dniem pierwszego awiza pocztowego lub zwrotu przez pocztę z powodu niemożności doręczenia;
- (h) Nieustanawiania, bez uprzedniej, pisemnej zgody Banku, na żadnym ze swoich składników majątkowych zabezpieczenia wykonania jakiegokolwiek zobowiązania finansowego;
- (i) Traktowania wszelkich swoich zobowiązań wobec Banku z tytułu Produktów, co najmniej równorzędnie z innymi niezabezpieczonymi zobowiązaniami, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa;
- (j) Składania w Banku swoich rocznych sprawozdań finansowych nie później niż w terminie 14 dni po terminie wynikającym z przepisów prawa zobowiązującego do składania ich w odpowiednich urzędach i organach, w tym zaudytowanych skonsolidowanych i nieskonsolidowanych sprawozdań, jeżeli są sporządzane, oraz sprawozdań F-01 kwartalnie, nie później niż 21 dni po zakończeniu każdego kwartału lub do dostarczania Bankowi, na jego żądanie, bieżących sprawozdań finansowych nie później niż w terminie 3 dni roboczych od dnia ich sporządzenia zgodnie z terminami określonymi właściwymi przepisami prawa a także innych dokumentów lub informacji, jakie Bank uzna za pożądane;
- (k) Niezwłocznego informowania Banku o wszystkich zdarzeniach zagrażających lub mogących stanowić zagrożenie dla terminowej obsługi lub spłaty Produktu, zmieniających w sposób istotny Sytuację Gospodarczą Zleceniodawcy, obniżających wartość ustanowionych zabezpieczeń, bądź w inny sposób zagrażających lub mogących zagrozić wywiązaniu się przez Zleceniodawcę ze zobowiązań określonych w Zleceniu lub Regulaminie oraz o zaistnieniu Przypadku Naruszenia;
- (l) Niezwłocznego informowania Banku o wszelkich zmianach w strukturze właścicielskiej Zleceniodawcy oraz wszelkich zmianach w dokumentach założycielskich Zleceniodawcy oraz dostarczania do Banku dokumentów potwierdzających dokonanie takich zmian;
- (m) Posiadania ubezpieczeń majątkowych na poziomie odpowiadającym rodzajowi i rozmiarowi prowadzonej działalności i utrzymywaniu ubezpieczeń majątkowych obejmujących cały majątek Zleceniodawcy w instytucjach ubezpieczeniowych, posiadających (według najlepszej wiedzy Zleceniodawcy) dobrą sytuację finansową w dniu zawierania umowy ubezpieczenia oraz terminowego płacenia wszelkich składek, prowizji i innych kwot niezbędnych do tego, aby zawrzeć i utrzymywać w mocy każdą polisę ubezpieczeniową, a także w przypadku zajścia zdarzenia objętego ubezpieczeniem niezwłocznego zgłoszenia roszczenia do odpowiedniej instytucji ubezpieczeniowej z tytułu polisy wystawionej przez tą instytucję ubezpieczeniową; oraz
- (n) Na żądanie Banku, niezwłocznego wydania Bankowi dokumentów potwierdzających zawarcie umowy ubezpieczenia towaru, stanowiącego przedmiot Akredytywy, chyba, że zgodnie z Akredytywą, dokumenty te powinny zostać zaprezentowane przez Beneficjenta.

## 12. Przypadek Naruszenia

- (a) Wystąpienie któregokolwiek z następujących przypadków może zostać uznane przez Bank za wystąpienie Przypadku Naruszenia:
  - (I) Bank nie otrzyma jakiegokolwiek kwoty, należnej Bankowi w związku z Udzieleniem Produktu, w terminie i w sposób określony w Zleceniu lub Regulaminie;
  - (II) Zleceniodawca lub osoba ustanawiająca zabezpieczenie zobowiązań Zleceniodawcy z tytułu Zlecenia nie wywiąże się z jakichkolwiek zobowiązań pozostających w związku z Produktem lub wynikających z dokumentów, na podstawie, których ustanowione zostało określone powyżej zabezpieczenie;
  - (III) jakiegokolwiek oświadczenie złożone przez Zleceniodawcę, w jego imieniu lub przez osobę ustanawiającą zabezpieczenie zobowiązań Zleceniodawcy z tytułu Zlecenia, jest w

jakimkolwiek zakresie niezgodne ze stanem faktycznym lub wprowadzające w błąd w chwili, kiedy zostało złożone;

- (IV) Zleceniodawca złożył wniosek o ogłoszenie upadłości lub wniosek taki został przeciwko niemu złożony lub Zleceniodawca zawiesił spłatę swoich długów lub długów określonego rodzaju, ogłosił taki zamiar lub przyznaje, że jest niezdolny do zapłaty swoich długów w terminie ich wymagalności;
  - (V) Zleceniodawca z powodu trudności finansowych rozpoczął negocjacje z wierzycielami w celu refinansowania lub restrukturyzacji swojego zadłużenia lub złożył wniosek o otwarcie postępowania układowego lub naprawczego, złożył propozycję lub rozpoczął negocjacje z zamiarem zawarcia układu albo porozumienia ze swoimi wierzycielami lub na ich korzyść albo zawarł taki układ lub porozumienie;
  - (VI) Zleceniodawca zaprzestał działalności w jakimkolwiek istotnym zakresie lub podjął decyzję w tej sprawie, lub rozpoczęło się postępowanie likwidacyjne;
  - (VII) nieskuteczne stało się wykonanie przez Zleceniodawcę lub osobę ustanawiającą zabezpieczenie zobowiązań Zleceniodawcy z tytułu Zlecenia jakiegokolwiek zobowiązania istniejącego lub przyszłego dotyczącego zabezpieczenia i wynikającego ze Zlecenia lub dokumentu na podstawie, którego ustanowione zostało takie zabezpieczenie;
  - (VIII) w sposób istotny w opinii Banku, zmniejszyła się wartość ustanowionych zabezpieczeń spłaty istniejących lub przyszłych wierzytelności Banku wobec Zleceniodawcy z tytułu Zlecenia;
  - (IX) złożono wnioski zmierzające do osiągnięcia takiego skutku lub dokonano jakiegokolwiek zajęcia, zabezpieczenia sądowego lub wszczęto zostało postępowanie egzekucyjne w stosunku do jakiegokolwiek składnika lub składników majątku Zleceniodawcy lub wszczęto postępowanie sądowe lub arbitrażowe zmierzające do zaspokojenia roszczeń wierzycieli lub zabezpieczenia powództwa;
  - (X) Zleceniodawca narusza lub nie wykonuje swoich zobowiązań wynikających z jakiegokolwiek umowy lub dokumentu stwierdzającego lub regulującego jego zobowiązania, w tym prawomocnego lub podlegającego natychmiastowemu wykonaniu orzeczenia sądu lub ugody zawartej przed sądem;
  - (XI) jakiegokolwiek istotne zobowiązanie Zleceniodawcy staje się wymagalne przed pierwotnym terminem wymagalności lub zachodzą okoliczności, wskutek, których wierzyciel może spowodować, że istotne zobowiązania wobec takiego wierzyciela mogą stać się wymagalne przed upływem pierwotnego terminu wymagalności;
  - (XII) nastąpiła, istotna w opinii Banku, zmiana struktury właścicielskiej Zleceniodawcy, lub
  - (XIII) nastąpiło jakiegokolwiek zdarzenie, które w opinii Banku może mieć istotny, negatywny wpływ na Sytuację Gospodarczą Zleceniodawcy osoby ustanawiającej zabezpieczenie lub któregośkolwiek z podmiotów, lub osób należących do Grupy, lub na zdolność Zleceniodawcy do wykonania zobowiązań z tytułu Zlecenia.
- (b) W przypadku zaistnienia któregośkolwiek z Przypadków Naruszenia Bank może:
- (I) odmówić Udzielenia Produktu;
  - (II) zażądać natychmiastowej spłaty wszelkich wymagalnych zobowiązań pieniężnych Zleceniodawcy z tytułu Zlecenia;
  - (III) zażądać przedstawienia w terminie określonym w wezwaniu, programu naprawczego, mającego na celu przywrócenie Zleceniodawcy zdolności kredytowej oraz jego realizacji po zatwierdzeniu przez Bank;
  - (IV) zażądać ustanowienia w terminie określonym w wezwaniu dodatkowego, satysfakcjonującego Bank zabezpieczenia istniejących lub przyszłych wierzytelności Banku z tytułu Zlecenia; lub

- (V) działając na podstawie pełnomocnictwa Zleceniodawcy udzielonego Bankowi w Zleceniu, obciążyć Rachunek kwotą w wysokości określonej przez Bank, nie przewyższającą jednak 120% kwoty Udzielonego Produktu, w celu dokonania przelewu na rachunek Banku zgodnie z artykułem 102 Prawa Bankowego, a w przypadku braku na Rachunku środków pieniężnych w określonej powyżej wysokości zażądać od Zleceniodawcy wpłaty na Rachunek w terminie wskazanym w wezwaniu kwoty określonej w tym wezwaniu.
- (c) Zaniechanie bądź zwłoka w stwierdzeniu przez Bank zaistnienia Przypadku Naruszenia nie będzie stanowić tym samym zrzeczenia się przez Bank prawa do stwierdzenia takiego Przypadku Naruszenia w terminie późniejszym.

### **13. Dowody i obliczenia**

- (a) Księgi prowadzone przez Bank w związku z Produktem są jedynym i wyłącznym dowodem na potwierdzenie faktów, których dotyczą.
- (b) Jakiegokolwiek ustalenia Banku dotyczące wysokości należnych Bankowi z tytułu Zlecenia kwot, stanowią w razie braku oczywistych błędów, rozstrzygający dowód w kwestiach, których dotyczą.
- (c) Odsetki nalicza się w oparciu o liczbę dni, które faktycznie upłynęły i przy założeniu, że rok trwa 365 dni w przypadku, gdy Walutą Produktu jest jedna z następujących walut: złoty polski, funt angielski, jen japoński lub 360 dni dla pozostałych walut wymiennalnych.

### **14. Potrącenie**

Bank ma prawo dokonać potrącenia swoich wymagalnych wierzytelności wobec Zleceniodawcy z tytułu Zlecenia ze wszelkimi wymagalnymi oraz niewymagalnymi wierzytelnościami Zleceniodawcy wobec Banku, bez względu na miejsce płatności, oddział dokonujący transakcji lub walutę każdej z wierzytelności. Jeżeli potrącane wierzytelności wyrażone są w różnych walutach, Bank może, dla celów potrącenia, dokonać przeliczenia którejkolwiek z wierzytelności zgodnie z kursem wymiany stosowanym przez Bank w swojej zwykłej działalności.

### **15. Ujawnianie informacji**

Bank upoważniony jest w każdym czasie do ujawniania swoim podmiotom dominującym, stowarzyszonym lub zależnym, należącym do Citigroup Inc. oraz podmiotom pośredniczącym w Udzielaniu Produktu lub w wykonywaniu świadczenia z tytułu Udzielonego Produktu, następujących informacji:

- (I) treści Zlecenia;
- (II) jakiegokolwiek informacji, którą otrzymał w czasie podejmowania decyzji o Udzieleniu Produktu bądź negocjacji warunków Zlecenia;
- oraz
- (III) jakiegokolwiek informacji, którą otrzymał w związku z realizacją Zlecenia.

### **16. Zawiadomienia**

- (a) Zawiadomienia dokonywane pomiędzy Bankiem a Zleceniodawcą, wynikające lub związane ze Zleceniem będą miały formę pisemną i mogą być przekazywane w formie listu, kluczowanego telefaksu lub za pomocą elektronicznych nośników informacji.
- (b) Zawiadomienie dokonane zgodnie z pkt (a) powyżej, ale otrzymane w dniu innym niż Dzień Roboczy albo po godzinach roboczych w miejscu otrzymania, będzie uważane za doręczone następnego Dnia Roboczego.
- (c) Zawiadomienia wysyłane będą na adresy stron wskazane w Zleceniu, bądź na inny adres, wskazany przez stronę z wyprzedzeniem nie krótszym niż pięć (5) Dni Roboczych.

- (d) Wszelkie zawiadomienia wynikające lub związane ze Zleceniem będą uznane za doręczone:
- (I) jeżeli zostały dostarczone przez posłańca - w dniu dostarczenia;
  - (II) jeżeli zostały wysłane kluczowanym telefaksem lub za pomocą elektronicznych nośników informacji - w dniu uzyskania przez nadawcę potwierdzenia prawidłowej transmisji;
  - (III) jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub listem za zwrotnym potwierdzeniem odbioru - w dniu dostarczenia listu lub podjęcia próby jego doręczenia.

### **17. Konflikt interesów**

Zważywszy, że Bank oraz inne podmioty wchodzące w skład Citigroup Inc. oferują swoje usługi na rynku międzynarodowym szerokiej rzeszy klientów, możliwa jest sytuacja, że usługi takie świadczone będą na rzecz podmiotów występujących wobec Zleceniodawcy w pozycji handlowych partnerów lub konkurentów. Zleceniodawca przyjmuje powyższy fakt do wiadomości i nie zgłasza, co do niego zastrzeżeń.

### **18. Prawo właściwe i jurysdykcja**

- (a) Umowa zawarta pomiędzy stronami na skutek Udzielenia Produktu będzie podlegać prawu polskiemu.
- (b) Wszelkie spory wynikające ze Zlecenia lub pozostające w związku z Produktem będą rozstrzygane przez sąd właściwy dla siedziby Banku.

### **19. Zmiany Zlecenia**

- (a) Wszelkie zmiany Zlecenia oraz zrzeczenia się praw wynikających z przyjęcia Zlecenia przez Bank wymagają dla swej ważności formy pisemnej.
- (b) Wniosek o zmianę warunków Produktu Zleceniodawca, będący osobą fizyczną lub podmiotem nie posiadającym osobowości prawnej, składa w Banku na formularzu, którego wzór stanowi Załącznik Nr 6, a Zleceniodawca, będący podmiotem posiadającym osobowość prawną, na formularzu, którego wzór stanowi Załącznik Nr 7.

### **20. Zmiany Regulaminu**

Wszelkie zmiany niniejszego Regulaminu będą miały zastosowanie wyłącznie do Zleceń złożonych po dacie jej dokonania.

**Regulamin obowiązuje od dnia \_\_\_\_\_ r.**



# RULES AND REGULATIONS FOR THE ISSUANCE OF BANK GUARANTEES AND LETTERS OF CREDIT

## **RULES AND REGULATIONS FOR THE ISSUANCE OF BANK GUARANTEES AND LETTERS OF CREDIT**

The following Rules and Regulations for the Issuance of Bank Guarantees and Letters of Credit (hereinafter referred to as “the Rules and Regulations”) issued by BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A. (hereinafter referred to as “the Bank”) on the basis of art. 109 item 1.4 of the Banking Law Act of 29 August 1997 (Uniform Text: *Journal of Laws* of 2002 No 72 item 665, with subsequent amendments) in connection with art. 385 §1 of the Civil Code, regulate the principles and procedures of the Bank granting bank guarantees and opening irrevocable documentary letters of credit and stand-by letters of credit.

The terms used in the Rules and Regulations shall be construed as follows:

### **1. Definitions and Interpretations**

#### **(a) Definitions**

“**Letter of Credit**” shall be construed as the Bank’s obligation to the Beneficiary, undertaken in accordance with the Request and the Rules and Regulations, to pay a specified amount for documents, which are in accordance with the documentary and stand-by letter of credit terms;

“**Beneficiary**” shall be construed as the person authorized to demand payment from the Bank in respect of an Instrument;

“**Business Day**” shall be construed as a day (other than a Saturday or a red-letter day ), in which the Bank is open for conducting the operations covered by the Rules and Regulations;

“**Guarantee**” constitutes an obligation undertaken by the Bank in accordance with the Request and the Rules and Regulations to pay a specific amount on the basis of a request properly submitted by the Beneficiary together with other documents (if required by the Guarantee terms) in order to confirm that the Applicant has not complied with the requirements specified in the contract;

“**The Group**” shall be construed as the Applicant together with

- each entity in whose bodies the Applicant holds indirectly or directly the majority of votes or has the right to appoint or dismiss the majority of members of its bodies, and each entity or person who has the above rights in respect of the Applicant, and
- each entity or person on whose activities the Applicant exerts crucial influence or which exerts crucial influence on the activities of the Applicant;

“**Tax**” shall be construed as tax, stamp duty, social insurance charges or other similar liabilities (including any fines or default interest resulting from failure to pay the above amounts or delay in their settlement);

“**Banking Law**” shall be construed as the Act of 29 August 1997 (Uniform Text: *Journal of Laws* of 2002 No 72 item 665, with subsequent amendments) or another act amending, supplementing or replacing the above Act and the secondary legislation issued on the basis thereof;

“**Civil Code**” shall be construed as the Act of 23 April 1964 (*Journal of Laws* of 1964 No 16 item 93, with subsequent amendments) or another act amending, supplementing or replacing the above Act;

“**Events of Default**” shall be construed as each of the events specified in Article 12 (a) of the Rules and Regulations;

“**Account**” shall be construed as the current account of the Applicant, opened and maintained by the Bank together with appropriate sub-accounts maintained for various convertible currencies;

**“Economic Situation”** shall be construed as financial, legal or other condition, as well as development opportunities for the business of a given entity.

**“Issuance of the Instrument”** shall be construed as the Bank providing (on terms specified in the Request and in these Rules and Regulations) a service consisting in issuing a Guarantee or opening a Letter of Credit;

**“Instrument”** shall be construed accordingly as a Guarantee or a Letter of Credit issued or opened on the basis of the Request and in accordance with the Rules and Regulations;

**“Instrument Currency”** shall be construed as Polish Zloty (PLN) or a convertible currency listed in the Request of the Chairman of the National Bank of Poland, depending on the currency in which the Instrument has been issued;

**“Request”** shall be construed as the Application for the Issuance of the Instrument filed with the Bank by the Applicant;

**“Applicant”** shall be construed as a person an individual, a legal person or a non-incorporated entity holding a current account in the Bank, who filed a Request for the Issuance of the Instrument.

## **(b) Interpretations**

- (I) **Discrepancies.** In the event of any discrepancies between the Request and the provisions of the Rules and Regulations the provisions of the Request shall prevail.
- (II) **Entirety of the Agreement.** The Rules and Regulations and the Request constitute the entire agreement between the parties with respect to the Instrument.
- (III) **The party.** Whenever in the Rules and Regulations or in the Request the term “the Party” is used, it shall be construed accordingly as the Bank or the Applicant.
- (IV) **Article, Attachment.** Whenever in the Rules and Regulations the term “Article” or “Attachment” is used, it shall be construed accordingly as an article of the Rules and Regulations or an attachment to the Rules and Regulations.
- (V) **Law.** Whenever in the Rules and Regulations the term “law” is used, it shall be construed as the binding provisions of the Polish law and the recommendations, guidance or regulations binding to the Bank.

## **2. General Provisions**

- (a) The Bank may, in accordance with the principles set in the Rules and Regulations or in each individual Request, Issue the Instrument to the Applicant.
- (b) Issuance of the Instrument is effected on application of the Applicant expressed by filing a Request at the Bank, in accordance with item 3 of the Rules and Regulations. The Bank shall not be obliged to Issue the Instrument, and especially, the Bank may refuse to Issue the Instrument, if it would lead to a violation of the law. Refusal to Issue the Instrument by the Bank does not require any explanations or justification for such a refusal.
- (c) At the moment of Issuance of the Instrument by the Bank, a contractual relationship is concluded between the Bank and the Applicant, and the provisions of the Rules and Regulations become at that point an integral part of the agreement thus concluded between the parties. To confirm the fact of concluding such a contractual relationship between the parties, it is not necessary to prepare or sign any additional document.
- (d) The obligations of the Bank in respect of each Guarantee and Letter of Credit are abstract in nature and are independent of any legal relationships binding the Applicant and the Beneficiary.
- (e) No agreements concluded between the Bank and the Beneficiary shall affect the scope of the obligations of the Applicant towards the Bank in connection with the Request.

- (f) Unless the parties decide otherwise, the provisions of the Polish law, especially the Civil Code and the Banking Law shall apply to each Guarantee and Letter of Credit.
- (g) Bearing in mind the mandatory provisions of the law, the Bank shall not bear any responsibility to the Applicant in connection with losses incurred by the Applicant as a result of Issuance of the Instrument in accordance with the contents of the Request or payment made by the Bank in connection with the Instrument in accordance with the contents of the Guarantee or the Letter of Credit, respectively.
- (h) If the Applicant and the Bank have concluded a binding agreement concerning electronic banking services or an agreement concerning the rules of forwarding Requests and instructions via tested fax messages, and if any issues have been regulated differently in the above agreements than in the Rules and Regulations, the provisions of the agreements shall prevail.
- (i) The Bank shall only accept liability for losses, which the Applicant has actually incurred as a result of damage caused by the Bank or its employee through intentional fault.

### **3. Request for the Issuance of the Instrument**

- (a) The Applicant files with the Bank the original Request or sends its copy via a tested fax message or through electronic information carriers. A copy of the Request sent to the Bank by a non-tested fax message shall not be treated as a Request. The Applicant, an individual or an unincorporated entity files a Request at the Bank in a form constituting Attachment No. 1 in the case of a Guarantee or a stand-by Letter of Credit, or Attachment No. 3 in the case of a irrevocable documentary Letter of Credit. Incorporated entities file a Request at the Bank on a form constituting Attachment No. 2 in the case of a Guarantee or a stand-by Letter of Credit, or Attachment No. 4 in the case of a irrevocable documentary Letter of Credit. If a Request is submitted through electronic information carriers, the Applicant files the Request in accordance with the standard provided by the Bank as part of the agreement concerning the terms of electronic banking services provided by the Bank.
- (b) A Request should be signed by persons authorized to represent the Applicant and to contract financial liabilities on behalf of the Applicant or authorized to sign Requests on the basis of a limited power of attorney submitted to the Bank and granted in accordance with the template provided in Attachment No. 5.
- (c) The following documents should be attached to every Request agreements or other documents constituting the basis for the liability to be secured (excluding irrevocable documentary Letter of Credit).
- (d) In the event of identifying any ambiguousness in the Request or discrepancies between the Request and the attached documents, the Bank may, but is not obliged to, ask the Applicant to rectify them. The Bank may also demand presenting additional documents, which in the Bank's opinion are necessary to take the decision on the Issuance of the Instrument.

### **4. Conditions Precedent to Issuing the Instrument**

- (a) Bearing in mind the provisions of Article 2(b), Issuance of the Instrument depends on fulfilling every condition described below by the Applicant, in a manner that is satisfactory to the Bank:
  - (I) filing the original of the Request with the Bank;
  - (II) if a Request has been submitted on electronic information carriers – filing with the Bank a Statement of Submission to Enforcement, drafted in accordance with the template provided in Attachment No. 8A (if the Applicant is an incorporated entity) or No. 8B (if the Applicant is an individual or an unincorporated entity). Filing a Statement of Submission to Enforcement is not required, if the Applicant or a third party acting on its behalf, in accordance with art. 102 of the Banking Law have established collateral to the benefit of the Bank in respect of the Bank's receivables in connection with the Issued Instrument – by transferring cash to the Bank's account;

- (III) agreeing between the Applicant and the Bank the content of a Guarantee or a Letter of Credit, whereby the condition shall also be deemed fulfilled, if the Applicant expresses its consent in the Request for the Bank to issue a Guarantee or a Letter of Credit in accordance with the template normally applied by the Bank for a given Instrument;
  - (IV) establishing collateral for the Applicant's liabilities towards the Bank in respect of the Request that is acceptable to the Bank, unless establishing such collateral is not required by the Bank;
  - (V) filing with the Bank a current excerpt from an appropriate register or appropriate records, maintained for the Applicant and persons or entities establishing collateral for liabilities of the Applicant towards the Bank in respect of the Request;
  - (VI) filing with the Bank authenticated copies of permits, including copies of the resolutions of appropriate bodies of the Applicant required in order to file a Request and establish collateral for liabilities of the Applicant in respect of the Request;
  - (VII) filing with the Bank a copy of incorporation documents of the Applicant and the person establishing collateral for liabilities of the Applicant towards the Bank in respect of the Request, in particular the partnership agreement or the Articles of Association of the Applicant and the entity specified above; and
  - (VIII) unless otherwise agreed with the Bank – the Bank obtaining the commission for an Instrument in the amount specified in the Cash and Trade Label Pricing, binding at the Bank on the date of Issuance of the Instrument.
- (b) Conditions referred to in item (a) (V) to (VII) shall be considered met if the Applicant files a written statement that the documents which had been filed with the Bank before the date of submitting the Request remain current at the date of filing the Request.
  - (c) If in accordance with the contents of the Request, the Bank forwards a Guarantee or a Letter of Credit directly to the Beneficiary, the Bank shall immediately on Issuance of the Instrument forward to the Applicant a copy of the Guarantee or Letter of Credit, or confirm the Issuance of the Instrument in another way.

## **5. Payments Connected with the Instrument**

- (a) The Bank shall make a payment in connection with a Guarantee or a Letter of Credit after the Beneficiary has complied with all the terms specified accordingly in the Guarantee or the Letter of Credit, in particular after filing a request for payment or presenting all required documents. The Bank is not obliged to verify the circumstances transpiring from the filed documents. The Bank is not obliged to verify the documents or the content of the documents, if they have not been included in the Request. The Bank shall not accept any liability or bear responsibility for the effectiveness of the documents, i.e. the form, sufficiency, accuracy, authenticity, forgery, legal effect of any document and for the general or detailed terms listed in the documents or imposed upon them; the Bank does not accept any liability or bears responsibility for the description, quantity, weight, quality, condition, packaging, delivery, value or existence of the goods represented by any documents or for the good faith or activities, neglect, solvency, manner of execution or standing of the suppliers, carriers, transport firms, recipients or insurers of the goods or any other persons.
- (b) The Bank shall immediately inform the Applicant of receiving from the Beneficiary a request for payment in accordance with the terms of the Guarantee or Letter of Credit and of the date of payment connected with the Instrument.
- (c) The payment mentioned in item (a) above shall be made regardless of the validity and legal effect of any agreements concluded between the Applicant and the Beneficiary in any case, when the payment is in accordance with the Issued Instrument terms. The opinion of the Bank concerning the above-mentioned compliance shall be conclusive and, if no obvious errors are identified, binding to the Applicant.

- (d) The Applicant shall return to the Bank the amount paid to the Beneficiary or on its behalf in respect of the Instrument on the date of making such a payment. The Applicant shall be obliged to accumulate on the Account the amount sufficient to cover the payment in respect of the Instrument two (2) Business Days before the day on which the payment is to be made (value date) at the latest. If the amount in the Account is insufficient on the day of the payment becoming due, the Bank shall charge any chosen sub-account to this Account. If the sub-account is maintained in a currency different from the currency of the Instrument, the Bank shall charge the sub-account with the amount constituting an equivalent of the amount due in Polish zloty, calculated based on the selling rate binding at the Bank on the date of charge.
- (e) The Applicant is obliged to refund all payment effected by the Bank under Instrument, even when the documents have been lost in transit between the nominated bank and the issuing bank or confirming bank, or between the confirming bank and the issuing bank.

## **6. Costs and Expenses**

- (a) The Applicant shall reimburse to the Bank all costs, including the costs of legal services and fees covered by the Bank in connection with negotiating and accepting the Request, the Instrument and resulting from the Events of Default. The Applicant shall reimburse to the Bank the costs indicated by the Bank, including amounts paid by the Bank to the Bank Guarantee Fund and representing the reimbursement of the increase of costs incurred by the Bank in connection with the Instrument, including the costs related to establishing mandatory reserves and funds, including the Bank Guarantee Fund, resulting from changes in binding regulations and/or their interpretation. Moreover, the Applicant shall cover all costs related to establishing collateral for its liabilities connected with the Request and pay all fees/commissions due to entities mediating in the process of Issuance of the Instrument or executing the statement in respect of the Instrument, and shall reimburse all costs incurred by those entities in connection with the Instrument.
- (b) If in accordance with the Request, any amounts related with the Instrument are to be paid by the Beneficiary, the Applicant shall pay to the Bank or to the entities mentioned in item (a) above all amounts which the Bank or the entities specified above did not receive at the moment of their becoming due.
- (c) The Applicant shall make payments to the Bank in connection with items listed in this Article within three (3) Business Days from the date of receiving the request of payment from the Bank.

## **7. Default Interest**

If there are insufficient funds in the Account to cover the Bank's receivables resulting from the agreement, concluded as a result of the Bank executing the Request, at the moment of their becoming due, the Applicant shall pay to the Bank interest accrued by the Bank on the outstanding due amount in accordance with the interest rate binding as at the date of calculating the default interest, equal to the higher of 200% of the interest rate on a rediscounting loan of the National Bank of Poland or 200% of statutory interest but not more than four times credit lombard rate of the National Bank of Poland. Interest shall be accrued from the date of a given amount becoming due, until its actual payment.

## **8. Payments due from the Applicant**

- (a) Payments due from the Applicant in connection with the Instrument shall be made from funds accumulated in the Account.
- (b) The amounts due from the Applicant in connection with the Instrument, the payment of which falls due on a non-business day, shall become due on the first Business Day following that day.
- (c) Amounts reimbursable on the basis of Article 5(d) and 5(e) and default interest accrued on these amounts in accordance with Article 7 shall be payable in the Instrument Currency. The payments may also be made in another convertible currency or in Polish zloty after their recalculation using the

selling rate of the Instrument Currency binding at the Bank two (2) Business Days before the date of making the payment, provided that the Bank has been informed of it in writing at least three (3) Business Days before the payment date and that the Applicant has sufficient amounts in a given currency in the Account. The remaining payments shall be made in Polish zloty, but if the Instrument Currency is a convertible currency, the equivalent of these amounts in Polish zloty shall be determined using the selling rate of the Instrument Currency binding at the Bank on the date of payment.

- (d) The Applicant cannot set off any account payable to the Bank against any accounts receivable from the Bank.

## 9. Allocation of Repaid Amounts

All amounts received from the Applicant in connection with the Request or obtained as a result of compulsory execution, bankruptcy or other proceedings undertaken in order to return to the Bank amounts due, shall be applied against repayment of dues under the Request in the following sequence:

- (I) costs incurred,
- (II) fees/commissions,
- (III) default interest, and
- (IV) amounts paid under the Instrument.

## 10. Representations

1. By placing a signature under the Request, the Applicant confirms the truth of all the applicable facts listed below as at the date of the signature.
2. The Applicant represents the following:
  - (a) The Applicant is able to sign Requests and execute obligations resulting therefrom, it has obtained the required consent of its bodies and performed necessary action to properly authorize its representatives to sign and execute such Requests and the underlying transactions.
  - (b) The Requests to which the Applicant is a Party, have been or will be properly prepared and constitute or will constitute after their preparation valid and legally binding obligation of the Applicant, enforceable in accordance with its terms;
  - (c) There have been no material adverse changes in the Economic Situation of the Applicant after the date of preparing the last audited financial statement submitted to the Bank;
  - (d) To the best knowledge of the Applicant, no dispute, litigation or arbitration proceedings are pending, have been suspended or are threatening to the Applicant, which may have a material adverse effect on the Economic Situation and the Applicant's ability to perform its obligations resulting from the Request or the Rules and Regulations;
  - (e) No event has taken place constituting an Event of Default or which as a consequence of a representation, the flow of time or another factor might constitute an Event of Default.
  - (f) All information provided to the Bank by the Applicant in connection with the Request and all documents provided to the Bank in connection with the Request are true and give a complete and fair representation of the legal and financial situation of the Applicant, and the Applicant is not aware of any other material circumstances which might have an adverse effect on the Bank's decision to accept the Request and Issuance of the Instrument.
  - (g) Applicant acknowledges that the courier/post does not provide securities transport services and therefore the documents presented under Letter of Credit can be sent by the Bank via the courier/post only as an ordinary courier mailing without indicating the value and to the extent of courier's liability (for failure to perform or improper performance of the transport

agreement) envisaged for ordinary courier/post; Applicant accepts all the risks related to the document sending method and release the Bank from liability for courier selection and for failure to perform or improper performance of the transport agreement by the courier/post.

- (h) The Applicant represents that:
  - (I) it has not filed for commencing reorganization proceedings,
  - (II) it is not insolvent in accordance with the definition contained in art. 11 of the Bankruptcy and Recovery Law,
  - (III) it has not filed a motion for bankruptcy or such a motion was not filed in respect of the Applicant, or
  - (IV) no proceedings concerning recognition of foreign law bankruptcy proceedings have been initiated in respect of the Applicant,
  - (V) it has sufficient equity to carry out its business as set out in its constitutive documents.
- (i) The Applicant hereby acknowledges and consents for the Product to be subject to confirmation or counter-guarantee by another financial institution.

- 3. The representations made in this Chapter 10 of the Rules and Regulations shall be submitted on each day on which the Applicant submits a Request to the Bank referring in its contents to the Rules and Regulations, and on each day of the Issuance of the Instrument. In such a case, the representations shall be assumed made at the Applicant signing the Request or the Bank Issuing the Instrument.

## 11. Obligations

In the period in which the Bank's liability may arise in respect of the Instrument, and if the Bank makes any payment to the Beneficiary in respect of the Instrument – until the date of the Applicant fulfilling all obligations towards the Bank in connection with the Request – the Applicant undertakes to:

- (a) Comply with all applicable laws and requirements resulting from the incorporation documents, including also rules and regulations;
- (b) Regularly discharge all of its obligations, including taxes;
- (c) Establish (within deadlines given by the Bank) additional collateral required by the Bank including cash collateral from funds transferred to the Bank's account and perform revaluation of collateral at the Bank's request;
- (d) Enable the Bank to inspect collateral, in particular to review the Applicant's books and records;
- (e) Maintain an Account with the Bank;
- (f) Immediately inform the Bank of changing the bank in which the main account and the supplementary accounts of the Applicant are maintained;
- (g) Immediately inform the Bank of any changes of its name, seat and address to the effect that the letters sent by the Bank to the Applicant to the last known address shall be considered delivered on the date of issuing the first advice note by the post office or the post office returning the letter due to the impossibility of delivery;
- (h) Refrain from establishing collateral for any financial liability on any of its assets, without prior written consent of the Bank;
- (i) Treat all of its liabilities to the Bank under the Instruments at least *pari passu* with other clean liabilities, subject to mandatory provisions of the law;
- (j) File its annual financial statements with the Bank not later than within 14 days after the statutory deadline of filing them with the appropriate offices and bodies, including audited

consolidated and non-consolidated financial statements, if such are prepared, F-01 financial statements on a quarterly basis, not later than within 21 days after the end of each quarter and/or deliver to the Bank on its demand current financial statements, not later than within 3 Business Days from the date of their preparation in accordance with the deadlines specified by appropriate regulations as well as other documents or information which the Bank may require;

- (k) Inform the Bank forthwith of all events that threaten and/or may potentially threaten the regular repayment of the Instrument, materially change the Economic Situation of the Applicant, reduce the value of established collateral or otherwise threaten and/or may potentially threaten the discharge of the Applicant's obligations specified in the Request or in the Rules and Regulations and of the occurrence of any Event of Default;
- (l) Inform the Bank forthwith of any changes in the ownership structure of the Applicant and of any changes in the incorporation documents of the Applicant, and deliver to the Bank documents confirming such changes;
- (m) Maintain property insurance at a level corresponding to the nature and size of its business operations and property insurance covering all assets of the Applicant in insurance companies, which (to the Applicant's best knowledge) were in a good financial situation on the date of concluding an insurance agreement as well as regularly pay all contributions, commission and other amounts necessary for concluding and maintaining valid insurance policies, and upon occurrence of an event covered by the insurance, immediately file a claim with an appropriate insurance company under the insurance policy issued by that insurance company; and
- (n) At request of the Bank, immediately provide to the Bank documents confirming the conclusion of an insurance agreement for goods covered by a given Letter of Credit, unless in accordance with the Letter of Credit the documents should be provided by the Beneficiary.

## 12. Events of Default

- (a) Any of the following situations may be treated by the Bank as an Event of Default:
  - (I) The Bank does not receive any one of the amounts due to the Bank in connection with the Instrument within the deadline and in a manner specified in the Request and in the Rules and Regulations.
  - (II) The Applicant and the person establishing collateral for liabilities of the Applicant in connection with the Request does not comply with any of the obligations related to the Instrument or resulting from the documents on the basis of which the above-mentioned collateral has been established.
  - (III) Any representation made by the Applicant, on its behalf or by the person establishing collateral for liabilities of the Applicant in respect of the Request is in any way inconsistent with the actual situation or misleading at the moment of making the representation.
  - (IV) The Applicant has filed a bankruptcy motion or such a motion has been filed against the Applicant or the Applicant suspended the repayment of its debt or a specific type of debt, announced such an intention or admits being unable to repay its debt at maturity.
  - (V) The Applicant, due to financial difficulties, commenced negotiations with creditors in order to refinance or restructure its debt, or filed for instituting amicable or recovery proceedings, submitted a proposal or commenced negotiations with the intention of concluding a composition agreement or conciliation with its creditors or to their benefit, or concluded such a composition agreement or conciliation.
  - (VI) The Applicant discontinued its operations in any material extent or made a decision in this matter, or liquidation proceedings have commenced.

- (VII) Discharge of any existing or future liability relating to the collateral and resulting from the Request or a document on the basis of which the collateral has been established by the Applicant or the person establishing collateral for the Applicant's liabilities relating to the Request – has become invalid.
  - (VIII) In the Bank's opinion, the value of collateral established for existing or future dues to the Bank from the Applicant in connection with the Request has materially diminished.
  - (IX) Applications were filed to achieve this effect or any seizure or court attachment was performed or execution proceedings were commenced in connection with any asset or assets of the Applicant, or litigation and/or arbitration proceedings were commenced in order to satisfy the claims of the creditors or secure a complaint.
  - (X) The Applicant violates or does not discharge its obligations resulting from any agreement or document stating or regulating its obligations, including a court decision that is legally valid or subject to immediate execution and/or amicable settlement before the court.
  - (XI) Any material liability of the Applicant becomes due before the original maturity date, or circumstances occur as a result of which the creditor may cause its material liabilities to become due before the original maturity date.
  - (XII) There has been a material change, material in the Bank's opinion, in the ownership structure of the Applicant.
  - (XIII) An event occurred which in the Bank's opinion may have a material adverse effect on the Economic Situation of the Applicant, on the person establishing collateral or any other entity, or person belonging to the Group or on the Applicant's ability to discharge its obligations under the Request.
- (b) In the event of any of the Events of Default occurring, the Bank may:
- (I) refuse the Issuance of the Instrument;
  - (II) accelerate all dues of the Applicant under the Request;
  - (III) demand presenting (at a date specified in the request) a recovery program aimed at recovering the Applicant's credit ability and its execution after its approval by the Bank;
  - (IV) demand the establishment (within the deadline specified in the request) of additional collateral – satisfactory to the Bank – against the existing or future receivables of the Bank in respect of the Request; or
  - (V) acting on the basis of the Applicant's power of attorney granted to the Bank in the Request, debit the amount specified by the Bank from the Account, not exceeding however, 120% of the amount of the Issuance of the Instrument, in order to make a money transfer to the account of the Bank in accordance with article 102 of the Banking Law, and if there are insufficient funds in the Account – demand the Applicant paid the amount specified in the request to the Account within the deadline specified in this request.
- (c) The Bank's failure or delay in identifying the Events of Default shall not waive its right to identify any Event of Default at a later date.

### 13. Evidence and calculations

- (a) The books maintained by the Bank in connection with the Instrument constitute *prima facie* evidence confirming the facts to which they relate.
- (b) Any decisions of the Bank concerning amounts due to the Bank in connection with a Request shall (in the absence of obvious errors) constitute conclusive evidence in issues to which they relate.
- (c) Interest shall be accrued on the basis of the number of days which actually passed and on the assumption that one year has 365 days, if the Instrument Currency is one of the following currencies: Polish Zloty, Pound Sterling, Japanese Yen, or 360 days for the remaining convertible currencies.

#### **14. Set - Off**

The Bank shall have the right to set off its due receivables from the Applicant under the Request against any due or not yet due receivables of the Applicant from the Bank, regardless of the place of payment, the branch concluding the transaction or the currency of each amount receivable. If set - off receivables are denominated in different currencies, the Bank may – for the purpose of set - off – recalculate any of the receivables using the exchange rate applied by the Bank in its normal course of activities.

#### **15. Disclosure of information**

The Bank shall be authorized at any time to disclose the following information to its parent, subsidiaries or associates belonging to Citigroup Inc. and to entities acting as agents in the process of the Issuance of the Instrument or executing the services relating to the Instrument:

- (I) content of the Request;
- (II) any information it has obtained during the decision-making process concerning the Issuance of the Instrument or during negotiation of the Request terms;  
and
- (III) any information it has obtained in connection with executing the Request.

#### **16. Notifications**

- (a) Notifications between the Bank and the Applicant resulting from or connected with the Request shall be made in writing and may be submitted in the form of a letter, tested fax message or via electronic information carriers.
- (b) Notification made in accordance with item (a) above but received at the final destination on a non-business day or after the working hours shall be treated as delivered on the following Business Day.
- (c) Notifications shall be sent to the addresses of the parties indicated in the Request or to another address indicated by a given party at least five (5) Business Days in advance.
- (d) Any notifications resulting from or connected with the Request shall be treated as delivered:
  - (I) if delivered by a messenger – on the day of delivery;
  - (II) if delivered by a tested fax message or via electronic information carriers – on the date of the sender receiving confirmation of successful transmission;
  - (III) if delivered by a recorded delivery or confirmed delivery letter – on the date of delivering the letter or making an attempt of its delivery.

#### **17. Conflict of interests**

Bearing in mind that the Bank and other entities belonging to Citigroup Inc. offer their services on the international market to a wide circle of customers, it is possible that the services will be provided to entities, which are trading partners or competitors of the Applicant. The Applicant accepts the above fact and does not voice any reservations in this respect.

#### **18. Governing law and jurisdiction**

- (a) An agreement concluded between the parties as a result of the Issuance of the Instrument shall be governed by the Polish law.
- (b) All disputes resulting from the Request or connected with the Instrument shall be resolved by a court competent in respect to the seat of the Bank.

## **19. Changes to a Request**

- (a) All changes to a Request and waiver of rights resulting from the Bank accepting the Request shall be ineffective unless executed in writing.
- (b) The Applicant, an individual or an unincorporated entity, shall submit to the Bank an Application to change the Instrument terms on a form as presented in Attachment No. 6, and the Applicant which is an incorporated entity shall file such an Application on a form constituting Attachment No. 7.

## **20. Changes to the Rules and Regulations**

All and any changes to these Rules and Regulations shall apply solely to Requests filed after the date of introducing these changes.

**Rules and Regulations is in force since data** \_\_\_\_\_.